

Horario Atención a estudiantes: cita previa por e-mail

### 1. Objetivos de la materia

*El objetivo del seminario es formar a los estudiantes en investigación, en particular aplicada al tema de la macroeconomía internacional. En el seminario se abordarán temas relacionados con los flujos de capitales y el tipo de cambio, los cuales son elementos fundamentales para la estabilidad monetaria y financiera de un país. Adicionalmente, los movimientos del tipo de cambio son una parte importante del mecanismo de transmisión de la política monetaria mientras que los flujos de capital tienen un efecto directo sobre el comportamiento del sector real y financiero. De esta manera, en este seminario se presentan las fuentes de datos disponibles y se desarrolla una lectura crítica de la bibliografía tanto teórica como empírica más reciente sobre los movimientos en la tasa de cambio y en los flujos de capital. Esto con el fin de generar proyectos de investigación por parte de los estudiantes.*

### 2. Metodología

*En la primera parte se emplearán mesas redondas de discusión sobre papers recientes con el fin de establecer el estado del arte. Todos los estudiantes deberán realizar las lecturas asignadas y participar activamente en las discusiones. En la segunda parte del curso se definirán grupos de 2 ó 3 integrantes con los cuales se realizará un seguimiento para la elaboración del proyecto del seminario. A cada grupo se le asignará un tiempo en el que pueda presentar sus avances. En la parte final cada grupo realizará una presentación de sus avances y resultados a los participantes del seminario. Se espera que el proyecto del curso sea un avance significativo en su futuro trabajo de grado ó en futuros trabajos investigativos de los participantes.*

### 3. Contenido (Cada numeral corresponde a una sesión de clase)

#### **Primera parte: Mesas redondas de discusión**

1. *Introducción al seminario y metodología de la investigación. Manejo de bases de datos en macroeconomía internacional: Páginas de Información Oficiales, Bloomberg, Datastream e IFS y BOP browsers*
2. *Aspectos teóricos en macroeconomía internacional (PPP, UIP, CIP, etc).*
3. *Papers teóricos en macroeconomía para el caso colombiano (Flujos de capital, UIP, CIP, etc).*
4. *Discusión sobre hechos estilizados y modelos VAR para economías pequeñas y abiertas.*
5. *Discusión sobre TCR real de equilibrio (cointegración y filtro de Kalman).*
6. *Discusión sobre métodos no lineales aplicados al tipo de cambio (Al final de esta sesión, cada estudiante debe definir su grupo de trabajo) .*

#### **Segunda parte: Anteproyectos**

7. *Propuesta de trabajo para el curso por cada uno de los grupos.*
8. *Revisión de la literatura para el proyecto.*
9. *Presentación del modelo ó referente teórico.*
10. *Presentación de los datos y el modelo ó aproximación empírico.*
11. *Presentación de resultados obtenidos. Dada la duración del semestre y lo apretado de los tiempos en el seminario no se pretende que al final tengan ya un trabajo ó paper pero sí resultados que demuestren un esfuerzo significativo.*

#### **Tercera parte: Presentaciones**

12. *Tres clases de presentaciones por parte de los estudiantes. Cada presentación es de 15 min. y 5 min. para preguntas y comentarios de los participantes del seminario. Es OBLIGATORIO para todos los estudiantes venir a estas sesiones*

*así no tengan que exponer, debido a que la retroalimentación por parte de sus compañeros y compañeras es muy importante.*

13. *Presentación de los profesores.*

#### **4. Competencias**

- a. Desarrollar la capacidad de obtener y analizar datos macroeconómicos.*
- b. Potenciar las capacidades investigativas de los estudiantes.*
- c. Incrementar la capacidad crítica de los estudiantes sobre los trabajos empíricos.*

#### **5. Criterios de Evaluación (Porcentajes de cada evaluación)**

- a. Mesas redondas de discusión (participación activa en las discusiones y un examen).....35%*
- b. Avances del Anteproyecto.....30%*
- c. Presentación .....35%*

#### **6. Sistema de aproximación de Notas definitiva**

*La nota se aproximará al múltiplo de 0.5 más cercano de acuerdo a la siguiente regla: 2.75 a 3.24 = 3.0; 3.25 a 3.75 = 3.5; 3.75 a 3.99 = 4.0.*

#### **7. Bibliografía**

*Las lecturas de este seminario serían principalmente artículos científicos recientes y adicionalmente se emplearían los siguientes textos:*

- Sarno, L., Taylor M., 2005, "The economics of exchange rates", Cambridge University Press*
- Franses, P., van Dijk, D., 2000, "Non-linear time series models in empirical finance", Cambridge University Press*